

# KITE Mix-levensverzekering



Afhankelijk van uw risico-appetijt

**KITE Mix de nieuwe flexibele levensverzekering (tak 21 en tak 23) bij Belfius**

*Met de nieuwe KITE Mix-levensverzekering, aangeboden door Belfius Insurance, heeft u een ruim aanbod aan uiteenlopende tak 23-fondsen. Ze bieden u een potentieel mooi rendement om een kapitaal mee op te bouwen.*

*Met een tak 21-verzekering bouwt u ook veiligheid in, als u dit wil. En dit alles onder de koepel van 1 verzekering! Bovendien profiteert u zowel van de interessante fiscaliteit als van de enorme flexibiliteit via KITE Mix.*

## Een ruime selectie van fondsen

### ■ Een mooi potentieel rendement

U hebt de keuze uit verschillende interne beleggingsfondsen (tak 23) die op hun beurt in verschillende fondsen (of portefeuilles) beleggen (**onder KITE Bold**). Deze fondsen zijn geselecteerd door Belfius Insurance en geven perspectief op een mooi potentieel rendement.

Ze zijn, **afhankelijk van het thema of de beheerstijl van elk fonds**, onderverdeeld in **4 categorieën**.

- Categorie Top Funds:** een aanbod van fondsen van internationaal befaamde fondsenbeheerders. De fondsen werden geselecteerd vanwege hun uitstekende prestaties in het verleden en hun groeipotentieel in de huidige marktomstandigheden.
- Categorie Target Return:** een aanbod van fondsen van internationaal befaamde fondsenbeheerders. Ze hebben een doelrendement en vaak ook een grens voor de maximale volatiliteit, een maatstaf voor koersschommelingen. Door hun speciaal beheer vormen deze fondsen een extra diversificatie in uw beleggingsportefeuille.
- Categorie Belgian Economy:** een aanbod van fondsen die beheerd worden door fondsenbeheerder Candriam of Value Square. Ze beleggen in Belgische aandelen eventueel ook gecombineerd met Belgische obligaties.
- Categorie Sustainable:** een aanbod van nieuwe duurzame gemengde fondsen beheerd door fondsenbeheerder Candriam. Ze beleggen in duurzame trackers en duurzame fondsen o.b.v. de overtuigingen van de beheerder.  
Daarnaast is er ook een duurzaam gemengd fonds beschikbaar dat door fondsenbeheerder Econopolis beheerd wordt o.b.v. overtuigingen van de beheerder. De portefeuille bestaat vooral uit aandelen, en obligaties; ook beperkte posities op munten hebben een plaats in de portefeuille. Ook een wereldwijd duurzaam aandelenfonds van Value Square is hieronder opgenomen.

Tenslotte zit er in het aanbod ook een cashfonds beheerd door Candriam om bv. gemaakte winsten van fondsen tijdelijk te parkeren.

U kiest zelf de fondsen waarin u wil beleggen afhankelijk van o.a. uw risico-appetijt, leeftijd en eigen beleggingsdoelstelling.

Belfius biedt ook de mogelijkheid om via type-portefeuilles te beleggen in een goed gespreide mix van geselecteerde fondsen.

Het rendement en het kapitaal van al deze fondsen zijn niet gewaarborgd.

## Extra veiligheid inbouwen

U kan veiligheid inbouwen via door een deel van de premie in een tak 21-verzekering (**KITE Safe**) te beleggen. Hierbij geniet u van een gewaarborgde rente eventueel aangevuld met een variabele winstdeelname.

De rest van de premie wordt dan belegd in fondsen van de tak 23-verzekering (**KITE Bold**) met uitzicht op een mooi potentieel rendement.

U geniet op het einde van de periode van de rentegarantie van de tak 21-verzekering (minimaal 8, maximaal 9 jaar) op de totale netto-premie een **kapitaalgarantie van 5%, 10%, 20% of 30% die u zelf kiest per storting**.

Het bijkomend voordeel van de combinatie van een tak 21-verzekering met tak 23-fondsen is dat u mogelijke winsten van de tak 23-fondsen belastingvrij (geen roerende voorheffing, geen taks) kan overdragen naar de tak 21-verzekering en zo bijvoorbeeld uw winsten van uw tak 23-fondsen veiligstelt. Of u bouwt, als uw beleggingshorizon nadert, het risico wat af door de reserve van uw fondsen (gedeeltelijk) naar uw tak 21-contract over te dragen.

Weet ook dat de looptijd van 8 jaar van een tak 21-contract, waarna u geen roerende voorheffing meer verschuldigd bent, al loopt vanaf de datum van de eerste storting in het tak 21-contract.

## Met bovendien een resem andere kenmerken

### ■ Geen roerende voorheffing

In de huidige fiscale wetgeving, die onderhevig is aan wijzigingen, betaalt u **geen roerende voorheffing** op de meerwaarde bij een (gedeeltelijke) afkoop of het (gedeeltelijk) switchen van de reserve van **een tak 23-fonds** naar een ander tak 23-fonds of de overdracht naar uw tak 21-contract. U bent op dat moment ook geen andere taks verschuldigd.

**Bij een tak 21-verzekering betaalt u geen roerende voorheffing bij afkoop of bij overdragen van de reserve naar een tak 23-fonds, vanaf 8 jaar na de eerste storting in uw tak 21-contract.**

**U betaalt alleen bij de storting een verzekeringstaks van 2%**, waarna u fiscale gemoedsrust heeft: u betaalt nadien geen taks meer.

## Hoe intekenen?

U kan een Belfius KITE Mix -contract afsluiten via uw **Belfius-kantoor**.

**Voor alle vragen kan u terecht in uw Belfius-kantoor**

of bij **Belfius Contact** op 02 222 12 02 of via 'Contact' op [belfius.be](https://www.belfius.be).

## ■ Flexibele belegging

U spaart in uw eigen tempo en bepaalt dus zelf welk bedrag u stort, met een minimale eerste storting van 1.000 euro. Het minimale bedrag van de volgende stortingen is 25 euro.

Met een **spaarplan** belegt u, als u dat wil, ook regelmatig vaste bedragen. Voor tak 23-fondsen heeft dat het voordeel dat u minder risico neemt. U stort nu eens bij hogere koersen, dan weer bij lagere koersen, en geniet zo over de hele beleggingshorizon een gemiddeld rendement op uw fondsen.

U kan ook voor andere fondsen kiezen of voor een andere combinatie van uw huidige fondsen binnen uw tak 23-contract, **over de verschillende categorieën heen**. Dit kan zowel voor de **al opgebouwde reserve** van uw fondsen als voor **nieuwe stortingen**. Zo stemt u de portefeuille bv. terug af op uw persoonlijke situatie (bv. een kortere beleggingshorizon) of op gewijzigde omstandigheden op de financiële markten.

**De reserve (gedeeltelijk) switchen van het ene naar het andere fonds kan u bovendien 1 keer per 12 maanden gratis.**

**De reserve van een fonds (gedeeltelijk) switchen van het cash-fonds naar een ander fonds is sowieso gratis.**

**U kan de reserve van uw tak 23-contract al dan niet gedeeltelijk naar uw tak 21-contract overdragen.** Dan wordt op de overgedragen reserve wel een kost van 1% aangerekend.

Dat is ook het geval bij een (gedeeltelijke) **overdracht van de reserve van uw tak 21-contract** naar uw tak 23-contract, waarbij via de conjunctuurclausule of de financiële uitstapkost bij een rentestijging eventueel een kost wordt aangerekend. Er is dan ook een roerende voorheffing verschuldigd bij een overheffing in de eerste 8 jaar.

## ■ Uw kapitaal blijft beschikbaar

Bij het KITE Mix-contract betaalt u **enkel in de eerste 5 jaar uitstapkosten. Daarna koopt u kosteloos af.** Voor het gedeelte van het tak 21-contract wordt er mogelijk ook een kost aangerekend via de conjunctuurclausule of financiële uitstapkost in geval van een rentestijging.

U koopt uw reserve op **bepaalde tijdstippen** wel gedeeltelijk **kosteloos af**:

- bij een **gedeeltelijke afkoop, 1 keer per periode van 12 maanden, tot maximaal 10% van de verworven reserve, met een maximum van 25.000 euro** van uw contract. U bepaalt voor **uw tak 23-contract** zelf of u de reserve van 1 bepaald fonds opvraagt of van een combinatie van fondsen waarin u belegt. Voor uw **tak 21-contract** is zo'n afkoop pas na 8 jaar aangewezen, omdat u dan geen roerende voorheffing meer betaalt.
- bij het **periodiek (bv. per maand, trimestrieel, jaarlijks) opnemen van bedragen (comfortformule) van uw tak 23-contract met een minimum van 125 euro per jaar en een maximum van 20% van de waarde van het contract bij de aanvraag van de comfortformule**. De opvraging gebeurt automatisch volgens het gewicht van de reserve dat in elk fonds is belegd. U kan de afkopen snel en gratis stopzetten of het gewenste bedrag wijzigen. Via de comfortformule kan u periodiek bedragen opnemen zonder roerende voorheffing en zonder kosten. Dat is interessant voor beleggers die een behoorlijk periodiek inkomen willen genieten vanwege de huidige lage rente op vastrentende beleggingen. U kan de comfortformule niet combineren met de 1e situatie. Indien u een tak 21-contract combineert met een tak 23-contract (KITE MIX) is een comfortformule enkel mogelijk voor het tak 23-contract.

Tenslotte zijn in het geval van een uitkering door overlijden sowieso geen kosten of roerende voorheffing verschuldigd.

## ■ Interessante opties

U kan het beheer van de fondsen binnen uw tak 23-contract gratis op uw behoeften afstemmen.

- u kan ervoor kiezen om per storting mogelijke toekomstige verliezen (via **Stop-Loss**) voor een bepaald fonds automatisch te beperken of mogelijke toekomstige winsten (via **Lock - Win**) voor een bepaald fonds automatisch veilig te stellen. Dit gebeurt via een gratis boeking van de reserve van het fonds naar het cashfonds.
- u kan ook gratis en op vaste regelmatige tijdstippen het gewicht van de verschillende fondsen **automatisch aanpassen aan de laatste door u gewenste verdeling**.

## ■ Mogelijk extra overlijdensdekking

U kan ook een extra overlijdensdekking afsluiten als u dit wil. **Die keert bij overlijden ofwel een bepaald verzekerd kapitaal uit ofwel 10% bovenop de reserve.** Dit kan interessant zijn om de begunstigde(n) bij overlijden in het contract een extra centje na te laten, bijvoorbeeld om er (een deel van) de successierechten mee te betalen.

## ■ Mogelijk instrument voor successieplanning

**Als verzekeringnemer hebt u de touwtjes in handen.** U hebt normaal alle rechten op het contract en kan bv. uw reserve (gedeeltelijk) afkopen, de beleggingsstrategie bepalen, de begunstigde(n) aanduiden en later eventueel wijzigen (bv. bij echtscheiding) enz. Overlijdt de verzekerde tijdens de looptijd van het contract, dan wordt de waarde ervan uitbetaald aan de pers(oon)en die u als begunstigde(n) hebt aangeduid. Zo kan u bv. uw (klein)kinderen al in de successieplanning betrekken.

**Deze verzekering kan dus een instrument voor uw successieplanning zijn.**

# Verschillende fondsen in een notendop

Hierna volgt een overzicht per categorie van de verschillende interne beleggingsfondsen, met vermelding van de ISIN-codes van de onderliggende fondsen waarin wordt belegd. Voor de 2 Sustainable fondsen van Candriam gebeurt dit in een portefeuille, zonder de structuur van een fonds. Achteraan vindt u meer informatie over het beleggingsbeleid van de verschillende fondsen. De waarde van al deze fondsen is uitgedrukt in euro.

## Top Funds

### ■ Gemengde fondsen

|  | ISIN-code van het onderliggend fonds |
|--|--------------------------------------|
| ■ BI JPMorgan Global Income A (acc) EUR      | LU0740858229                         |
| ■ BI Carmignac Patrimoine A EUR acc          | FR0010135103                         |
| ■ BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR   | LU0171283459                         |
| ■ BI Ethna Dynamisch T                       | LU0455735596                         |
| ■ BI Flossbach v Storch – Multiple Opp II RT | LU1038809395                         |
| ■ BI Ethna Aktiv T                           | LU0431139764                         |
| ■ BI R Co-Valor                              | FR0011253624                         |
| ■ BI Allianz Dynamic MA Strategy 75          | LU1594335520                         |
| ■ BI Capital Group Global Allocation H       | LU1006076209                         |
| ■ BI Invesco Global Income Fund              | LU1097688714                         |
| ■ BI Echiquier Arty                          | FR0010611293                         |

### ■ Obligatiefondsen

|  | ISIN-code van het onderliggend fonds |
|--|--------------------------------------|
| ■ BI Fidelity F Emerging Market Debt A Acc | LU0238205289                         |
| ■ BI Robeco High Yield Bonds DH EUR        | LU0085136942                         |
| ■ BI Templeton Glob. Total Return A Eur H1 | LU0294221097                         |

### ■ Aandelenfondsen

|   | ISIN-code van het onderliggend fonds |
|---|--------------------------------------|
| ■ BI Templeton Asian Smaller Co A EUR     | LU0390135415                         |
| ■ BI BlackRock Global Funds European A2   | LU0011846440                         |
| ■ BI Invesco Pan European Structured Eq A | LU0119750205                         |
| ■ BI Robeco US Large Cap Equities D EUR   | LU0474363974                         |
| ■ BI Aberdeen Global Japanese Eq F A2 EUR | LU0476876759                         |

Meer informatie over het beleggingsbeleid en het risiconiveau (SRRRI) van de verschillende fondsen vindt u in het beheersreglement beschikbaar in de Belfius-kantoren of op [belfius.be](http://belfius.be).

Gedetailleerde informatie over de samenstelling van deze fondsen, de beleggingsstrategie en de inventariswaarde vindt u op [belfius.be](http://belfius.be).

Meer informatie over deze levensverzekering vindt u in het Essentiële-informatiedocument (KID) beschikbaar in de Belfius-kantoren of op [belfius.be](http://belfius.be).

Meer informatie over de type-portefeuilles vindt u in de Flash beschikbaar in de Belfius-kantoren of op [belfius.be](http://belfius.be).

Op basis van de vermelde ISIN-codes van de onderliggende fondsen kan u ook meer informatie van de fondsen opzoeken op [www.morningstar.be](http://www.morningstar.be).

## Target Return

### ■ Gemengde fondsen

|  | ISIN-code van het onderliggend fonds |
|--|--------------------------------------|
| ■ BI JPM Glob Macro Opp A(Acc) Eur         | LU0095938881                         |
| ■ BI M&G Dynamic Allocation Fund A Eur     | LU1582988058                         |
| ■ BI Fidelity G Multi Ass Tact Mod A Eur H | LU0365262384                         |
| ■ BI Invesco Glob Target Return A Acc EUR  | LU1004132566                         |
| ■ BI NN First Class Multi Asset Premium P  | LU1052149363                         |
| ■ BI Pictet MA Global Opportunities        | LU1115920636                         |
| ■ BI Aberdeen Glob Diversified Growth Fund | LU1402171232                         |
| ■ BI Nordea 1-Alpha 10 MA Fund             | LU0445386369                         |

### ■ Obligatiefondsen

|   | ISIN-code van het onderliggend fonds |
|---|--------------------------------------|
| ■ BI Nordea-1 Flex Fixed Income Fund BP   | LU0915365364                         |
| ■ BI Jupiter JGF Dynamic Bond L EUR Acc   | LU0853555380                         |
| ■ BI Legg Mason WA Macro Opp Bond A Hdg   | IE00BHBFD143                         |
| ■ BI BlueBay EM Unconstrained Bond Fund H | LU1278659575                         |

### ■ Aandelenfondsen

|  | ISIN-code van het onderliggend fonds |
|--|--------------------------------------|
| ■ BI BlackRock Americas Div Eq Abs Ret Hdg | LU0725892466                         |
| ■ BI Schroder ISF Europ Eq Abs Return A    | LU1046235062                         |
| ■ BI DNCA Invest Velador BG – EUR          | LU1438033414                         |

## Belgian Economy

### ■ Gemengd fonds

|                                  | ISIN-code van het onderliggend fonds |
|----------------------------------|--------------------------------------|
| ■ BI Candriam Belgian Allocation | LU1060838940                         |

### ■ Aandelenfonds

|  | ISIN-code van het onderliggend fonds |
|--|--------------------------------------|
| ■ BI Candriam Belgian Small & Mid Caps | LU1060840094                         |
| ■ BI VSF Equity Belgium                | BE6309910600                         |

## Sustainable

### ■ Gemengde fondsen

|                                    | ISIN-code van het onderliggend fonds |
|------------------------------------|--------------------------------------|
| ■ BI Candriam Sustainable Balanced | –                                    |
| ■ BI Candriam Sustainable Dynamic  | –                                    |
| ■ BI Econopolis Smart Convictions  | LU1676055160                         |

### ■ Aandelenfonds

|                       | ISIN-code van het onderliggend fonds |
|-----------------------|--------------------------------------|
| ■ BI VSF Equity World | BE6294297641                         |

## En 1 monetair fonds

|                                 | ISIN-code van het onderliggend fonds |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| ■ BI Candriam Money Market Euro | LU0093583077                         |

# Belangrijkste voorwaarden van contract KITE Mix

KITE Mix is een levensverzekeringsproduct (tak 21 en tak 23) aangeboden door Belfius Insurance NV, verzekeringsonderneming naar Belgisch recht, erkend onder nr. 37 om de activiteiten 'Leven' uit te oefenen. Hieronder volgen de belangrijkste voorwaarden.

## KOSTEN

### Instapkosten

Maximaal 2,50%

### Uitstapkosten

5%, 4%, 3%, 2% en 1%, 0% afhankelijk van het feit of de afkoop gebeurde in het 1e, 2e, 3e, 4e, 5e of volgende jaren vanaf de start van het contract. Vanaf het 6de jaar zijn er dus geen uitstapkosten meer.

Bij een tak 21-contract wordt er in geval van een rentestijging mogelijk een kost via de conjunctuurclausule/financiële uitstapkost aangerekend.

Op bepaalde tijdstippen kan u de reserve kosteloos afkopen. De situaties waarbij u kosteloos kan uitstappen, staan vooraan deze documentatie opgesomd.

### Extra kosten voor de tak 23-fondsen

Deze zijn verschillend per categorie. De verzekeraar rekent deze kosten aan, berekend op de inventariswaarde.

#### ▪ Categorie Top Funds

0,75% per jaar voor aandelenfondsen, 0,55% per jaar voor gemengde fondsen, 0,35% per jaar voor obligatiefondsen. Deze kosten worden aangerekend naast de kosten van de onderliggende fondsen.

#### ▪ Categorie Target Return

0,55% per jaar ongeacht het soort fonds. Deze kosten worden aangerekend naast de kosten van de onderliggende fondsen.

#### ▪ Categorie Belgian Economy

Voor de tak 23 fondsen van Candriam worden geen extra kosten aangerekend naast de kosten van de onderliggende fondsen. Voor het fonds van Value Square bedraagt deze extra kost 1,1% per jaar. De kosten van het onderliggend fonds zijn hier wel beperkt.

#### ▪ Categorie Sustainable

Voor de nieuwe sustainable fondsen beheerd door Candriam is de kost voor het tak 23 fondsen: 1,05% per jaar tot maximaal 1,55% per jaar in functie van de prestaties van het fonds. De kosten van de onderliggende portefeuille zijn beperkt tot maximaal 0,30% per jaar.

Voor het sustainable fonds beheerd door Econopolis is de kost voor het tak 23 fondsen beperkt tot maximaal 0,1% op jaarbasis. Daarbij komen de kosten van het onderliggend fonds.

Voor het sustainable fonds van Value Square is de extra kost voor het tak 23-fonds ook maximaal 0,1% op jaarbasis. Daarbij komen de beheerskosten van het onderliggend fonds.

Voor het cashfonds worden geen extra kosten aangerekend voor het tak 23-fonds naast de gewone beheerskosten van het onderliggend fonds.

### Kosten bij een switch van reserve tussen fondsen of bij een overdracht naar tak 21-contract of omgekeerd

Elke eerste (gedeeltelijke) switch van de reserve tussen de tak 23-fondsen per periode van 12 maanden is gratis. Zo niet wordt er een kost van 1% aangerekend op de omgezette waarde. Een (gedeeltelijke) switch van de reserve van het cash-fonds naar een tak 23-fonds is altijd gratis.

Bij een (gedeeltelijke) overdracht van de reserve tussen tak 23-fondsen en een tak 21-contract en omgekeerd is een kost van 1% op de omgezette waarde verschuldigd. Bij een (gedeeltelijke) overdracht van de reserve van een tak 21-contract naar tak 23-fondsen kunnen daarnaast ook nog kosten worden aangerekend via de conjunctuurclausule/financiële uitstapkost in geval van een gestegen rente.

## FISCALE ASPECTEN

De fiscale behandeling hangt af van de individuele situatie van elke klant (natuurlijke persoon - Personenbelasting) en kan in de toekomst worden gewijzigd:

- geen roerende voorheffing op een afkoop of een omzetting van de reserve voor de fondsen van tak 23
- geen roerende voorheffing bij een uitbetaling bij een overlijden
- verzekeringstaks: 2% op de betaalde premies

Elke bestaande of toekomstige belasting of taks die van toepassing is op de overeenkomst komt ten laste van de ondertekenaar of van de begunstigde(n).

Wat de successierechten (of de erfenisbelasting) betreft, zijn de Belgische wettelijke en reglementaire bepalingen van toepassing.

Voor meer informatie verwijzen wij naar het document "Aanvullende precontractuele gegevens" van het product. Dit product is onderworpen aan de Belgische wetgeving. Beleggers die aan een ander fiscaal stelsel dan het in België toegepaste stelsel zijn onderworpen, wordt verzocht informatie in te winnen over de fiscale regels die op hen van toepassing zijn.

## BELEGGINGSBELEID VAN TAK 23-FONDSEN

### BI Templeton Asian Smaller Co A EUR

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Templeton Asian Smaller Companies Fund A (acc) EUR* (ISIN-code: LU0390135415), dat streeft naar een kapitaalgroei op lange termijn en hoofdzakelijk belegt in overdraagbare aandelen en depositobewijzen van small caps, bedrijven die bij aankoop een beurskapitalisatie hebben van minder dan 2 miljard USD en gevestigd zijn in en/of een aanzienlijk deel van hun bedrijfsactiviteiten uitoefenen in de Aziatische regio. Die regio omvat, maar is niet beperkt tot, de volgende landen: Bangladesh, Cambodja, Hongkong, India, Indonesië, Korea, Maleisië, de Volksrepubliek China, Pakistan, de Filipijnen, Singapore, Sri Lanka, Taiwan, Thailand en Vietnam.

### BI BlackRock Global Funds European A2

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Black Rock Global Funds European Fund A2* (ISIN-code: LU0011846440). Doelstelling is het maximaliseren van het totaalrendement (kapitaalgroei en inkomsten), uitgedrukt in euro, door vooral te beleggen in aandelen van ondernemingen die gevestigd of voornamelijk economisch actief zijn in Europa.

### BI Robeco US Large Cap Equities D EUR

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Robeco US Large Cap Equities D EUR* (ISIN-code: LU0474363974) dat op zijn beurt belegt in grote ondernemingen in de VS en voornamelijk bestaat uit aandelen met een marktkapitalisatie van meer dan 2 miljard USD. De beleggingsdoelstelling is het innemen van posities wanneer de markten stijgen en het behoud van kapitaal wanneer de markten dalen via actief risicobeheer.

### BI Aberdeen Global Japanese Eq F A 2 EUR

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Aberdeen Global Japanese Equity Fund A 2 (EUR) Acc* (ISIN-code: LU0476876759). Doelstelling is de realisatie van een combinatie van opbrengsten en kapitaalgroei op langere termijn, door voornamelijk te beleggen in aandelen van bedrijven die gevestigd zijn of veel activiteiten hebben in Japan. Het wisselkoersrisico van de yen t.o.v. de euro is ingedekt.

### BI Invesco Pan European Structured Eq A

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Invesco Funds - Invesco Pan European Structured Equity Fund A Acc* (ISIN-code: LU0119750205). De beleggingsdoelstelling is de verwezenlijking van inkomsten en vermogensgroei op lange termijn. Er wordt voornamelijk belegd in aandelen van bedrijven. Het fonds belegt vooral in Europa en wordt actief beheerd binnen zijn doelstellingen, zonder verwijzing naar een benchmark via een kwantitatief model.

### BI Fidelity F Emerging Market Debt A acc

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Fidelity Funds Emerging Market Debt Fund A Acc Euro* (ISIN-code: LU0238205289) en streeft ernaar inkomsten en vermogensgroei te realiseren, door hoofdzakelijk te beleggen in schuldbewijzen uitgegeven door overheden van de wereldwijde opkomende markten, zowel in harde als in eventuele lokale deviezen. Er kan ook belegd worden in andere soorten effecten (in harde of lokale deviezen), zoals obligaties en aandelen van bedrijven uit een opkomende markt. De obligaties in de portefeuille kunnen van lagere kwaliteit zijn. De beleggingen vinden plaats in, maar zijn niet beperkt tot, Latijns-Amerika, Zuidoost-Azië, Afrika, Oost-Europa (inclusief Rusland) en het Midden-Oosten.

### BI Robeco High Yield Bonds DH EUR

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Robeco High Yield Bonds DH EUR* (ISIN-code: LU0085136942), dat wereldwijd belegt in hoogrenderende bedrijfsobligaties met een rating lager dan BBB, dus onder Investment Grade. Deze obligaties bieden over het algemeen een hoger rendement dan traditionele obligaties, maar hebben ook een hoger risico. Dat wordt actief verlaagd door te beleggen in veel bedrijven en de beleggingen te spreiden over verschillende sectoren en ratingcategorieën. Obligaties worden geselecteerd op basis van een brede marktvisie en een grondige bedrijfsanalyse (bottom-up selectie). Er kunnen ook derivaten gebruikt worden om verschillende redenen: het afdekken van een bepaalde positie, voor arbitrage of als hefboom voor een extra blootstelling aan de kredietmarkt. Het fonds dekt valutarisico's volledig af naar euro.

### BI Templeton Glob. Total Return A EUR H1

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Templeton Global Total Return Fund A (acc) EUR H1* (ISIN-code: LU0294221097). Belangrijkste doelstelling is het genereren van een maximaal totaalrendement in USD, bestaande uit een combinatie van rente, kapitaalgroei en wisselkoerswinst, op voorwaarde dat dit in lijn ligt met een conservatief beleggingsbeheer. Dit doel wordt verwezenlijkt door hoofdzakelijk te beleggen in een portefeuille van schuldefecten met vaste en/of variabele rente en schuldverplichtingen (inclusief hoogwaardige en niet-hoogwaardige effecten), uitgegeven door regeringen, overheidsinstellingen

gen of bedrijven wereldwijd. Het wisselrisico van de inventariswaarde in USD omgezet naar euro is ingedekt. De looptijd van de portefeuille wordt actief beheerd.

#### **BI Carmignac Patrimoine A EUR Acc**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Carmignac Patrimoine A EUR. acc* (ISIN-code: *FR0010135103*). De belangrijkste rendementsbronnen zijn enerzijds aandelen: voor maximaal 50% van de netto activa is er blootstelling aan internationale aandelen (alle kapitalisaties, zonder geografische of sectorbeperkingen, inclusief de opkomende landen tot maximaal 25% van de netto activa). Anderzijds wordt er ook in renteproducten belegd: de netto activa worden voor 50 tot 100% belegd in staats- en bedrijfsobligaties, met vaste en/of variabele rente, en in geldmarktinstrumenten. De gemiddelde rating van de aangehouden obligaties is minstens 'Investment Grade'. Renteproducten van opkomende landen zullen niet meer dan 25% van de netto activa uitmaken. Er kunnen ook andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het compartiment worden gebruikt, zowel om posities in te nemen als ter afdekking. De looptijd van de obligatieportefeuille wordt actief beheerd.

#### **BI Ethna Fund Aktiv T**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Ethna Fund AKTIV T* (ISIN-code: *LU0431139764*), met als hoofddoelstelling de realisatie van een passende waardeinstijging in euro, rekening houdend met de criteria van waardstabiliteit, kapitaalbehoud en liquiditeit van het vermogen. Er kan in verschillende soorten effecten worden belegd, zoals in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten en vastetermijndeposito's. De waarde van beleggingen in aandelen, aandelenfondsen en soortgelijke effecten mag in totaal niet meer dan 49% van het netto vermogen bedragen. De belegging in andere fondsen mag niet meer dan 10% van het vermogen bedragen. Hoofdzakelijk worden vermogenswaarden verworven van emittenten met een zetel in een OESO-lidstaat. Met het oog op de afdekking of de toename van het vermogen kunnen afgeleide producten (derivaten) worden gebruikt. De looptijd van de obligatieportefeuille wordt actief beheerd.

#### **BI JP Morgan Global Income A (acc) EUR**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *JP Morgan Global Income Fund A (acc) – EUR* (ISIN-code: *LU0740858229*), dat wereldwijd belegt in obligaties, aandelen en Real Estate Investment Trusts (REITS). De obligaties worden vooral geselecteerd op basis van hun potentieel hoge coupons; de aandelen op basis van hun dividendrendement. Het flexibele allocatieproces biedt de beheerders bewegingsvrijheid binnen de activaklassen, sectoren en markten naargelang de opportuniteiten die zich aandienen. Er kan ook gebruikgemaakt worden van afgeleide producten (derivaten). Emittenten van bedrijven in portefeuille kunnen ook gevestigd zijn in opkomende landen. Obligaties in portefeuille kunnen een rating hebben lager dan Investment Grade, of zonder rating noteren. Het muntrisico t.o.v. de euro is voor een groot deel ingedekt.

#### **BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Blackrock Global Funds Global Allocation Fund A2 – EUR* (ISIN-code: *LU0171283459*). Er wordt gestreefd naar een maximaal rendement via kapitaalgroei en inkomsten in USD, door wereldwijd in verschillende activa te beleggen. De activaverdeling is afhankelijk van de situatie en de verwachtingen op de financiële markten. In normale marktomstandigheden wordt minstens 70% van de totale activa in aandelen en vastrentende effecten belegd. Vastrentende effecten omvatten obligaties en geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten met een korte looptijd). Er kunnen ook deposito's en cash worden aangehouden. De looptijd van de obligatieportefeuille wordt actief beheerd.

#### **BI Ethna Dynamisch T**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Ethna Dynamisch T* (ISIN-code: *LU0455735596*). Het beleggingsbeleid richt zich in de 1e plaats op de realisatie van een adequate waardegroei in euro, met waarde stabiliteit, kapitaalbeveiliging en liquiditeit van de totale activa als criteria. Er kan belegd worden in verschillende soorten effecten, o.a. in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere fondsen en vaste termijn-deposito's. Daarbij mag de belegging in goederencertificaten (bv. edelmetalen, grondstoffen) niet meer bedragen dan 20% van de totale activa. De waarde van beleggingen in aandelen en aandelenfondsen bedraagt normaal maximaal 70% van de totale activa. De belegging in een ander fonds mag niet meer bedragen dan 10% van de totale activa. Met het oog op de afdekking of de toename van het vermogen kunnen afgeleide producten (derivaten) worden gebruikt.

#### **BI Flossbach v Storch – Multiple Opp II RT**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II RT* (ISIN-code: *LU1038809395*). De doelstelling van het beleggingsbeleid is het behalen van een redelijke waarde toename van het belegde vermogen, rekening houdend met het beleggingsrisico. De beleggingsstrategie wordt op basis van de fundamentele analyse van de globale financiële markten bepaald. Het vermogen wordt belegd in allerlei soorten effecten, waaronder aandelen, obligaties (ook eventueel converteerbare), geldmarktinstrumenten, certificaten, fondsen, liquide middelen en vaste termijndeposito's. Maximaal 20% van de netto activa mag indirect in edelmetalen worden belegd. De belegging in een ander fonds mag niet meer bedragen dan 10% van het vermogen. Het compartiment mag afgeleide producten (derivaten) gebruiken ter dekking van het vermogen of om het te laten stijgen.

#### **BI Invesco Global Income Fund**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Invesco Global Income Fund* (ISIN: *LU1097688714*). De doelstelling van het fonds bestaat erin inkomsten en vermogensgroei op middellange en lange termijn te verwezenlijken. Het fonds streeft ernaar voornamelijk te beleggen in schuldinstrumenten (inclusief schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven en overheden, en voorwaardelijk converteerbare obligaties) en aandelen van bedrijven uit de hele wereld. Het fonds heeft de intentie om blootstelling te verwerven aan schuldinstrumenten van beleggingskwaliteit (hogere kwaliteit) en onder beleggingskwaliteit (lagere kwaliteit), inclusief schuldinstrumenten in financiële problemen (noodlijdende effecten). Het fonds zal in aanzienlijke mate gebruik maken van financiële derivaten (complexe instrumenten) teneinde (i) het risico verminderen en/of extra kapitaal of inkomsten te genereren en/of (ii) de beleggingsdoelstellingen van het fonds te verwezenlijken door diverse hefboomeffecten te genereren (d.w.z. waar het fonds marktblootstelling verkrijgt voor meer dan de nettovermogenswaarde van het fonds). Het fonds wordt actief beheerd binnen zijn doelstellingen en is niet beperkt door een benchmark. Alle winsten van uw belegging worden herbelegd.

#### **BI Capital Group Global Allocation Fund**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Capital Group Global Allocation Fund* (ISIN: *LU1006076209*). Het fonds wil drie doelstellingen in gelijke mate verwezenlijken: kapitaal-groei op lange termijn, behoud van eerste inleg en lopende inkomsten door te beleggen in aandelen en obligaties alsook andere vastrentende effecten wereldwijd. Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in beursgenoteerde aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties van beleggingskwaliteit en andere vastrentende effecten die tot een officiële notering zijn toegelaten of in andere gereguleerde markten worden verhandeld. Het fonds gebruikt geen shortselling noch leverage. Beleggers kunnen dagelijks aandelen van het fonds kopen en verkopen. Dit fonds is mogelijk enkel geschikt voor beleggingen op lange termijn.

#### **BI R Co-Valor**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *R Co-Valor* (ISIN: *FR0011253624*). Het fonds streeft naar rendement over een aanbevolen beleggingsduur van minimaal 5 jaar door discretionair beheer van de beleggingsportefeuille, waarbij ingespeeld wordt op de ontwikkeling van de verschillende markten (aandelen en obligaties), en effecten geselecteerd worden op basis van een financiële analyse van de emittenten. Het fonds heeft dan ook geen referentie-indicator. Voor de selectie van de onderliggende waarden van het fonds worden de volgende criteria gehanteerd: uitzicht op duurzame groei, beperkte concurrentie (technisch of commercieel quasi monopolie / dominante positie), duidelijk begrip van de activiteiten van de betrokken vennootschap en een redelijke prijs.

#### **BI Allianz Dynamic MA Strategy 75**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Allianz Dynamic MA Strategy 75* (ISIN: *LU1594335520*). Kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in een brede waaier van activaklassen, met een focus op wereldwijde aandelen en Europese obligatie- en geldmarkten, om op middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een gebalanceerde portefeuille die voor 75% bestaat uit wereldwijde aandelen en voor 25% uit Europese obligaties.

#### **BI Echiquier Arty**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Arty Echiquier* (ISIN: *FR0010611293*). Echiquier ARTY, dat streeft naar rendement op middellange termijn via een discretionair en opportunistisch beheer op de rente- en aandelenmarkten. De beheerder van het fonds tracht de beste risico-rendements-verhouding te zoeken van de instrumenten die worden uitgegeven door de emittenten in zijn beleggingsuniversum. De samengestelde index 25% MSCI EUROPE + 25% EONIA + 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 jaar kan een referentie-indicator zijn voor het beheer van Echiquier ARTY. Hij wordt louter ter indicatie gebruikt en wordt berekend in euro, dividenden herbelegd. Het beleid van het fonds is discretionair en berust op 'bond-picking' voor renteproducten en 'stock-picking' voor aandelen:

- Voor de aandelen resulteert deze selectie in de aankoop van Franse en Europese aandelen uit alle activiteitensectoren, voornamelijk waarde aandelen. Het fonds is voor maximaal 50% van het nettovermogen blootgesteld aan aandelen via directe beleggingen of via financiële instrumenten.
- Wat renteproducten betreft, belegt het fonds minimaal 40% van zijn vermogen in obligaties of verhandelbare schuldbewijzen.

Voorafgaand aan een aankoop en om effecten gedurende hun levenscyclus te controleren, worden kredietrisico's beoordeeld op basis van onderzoeken en analyses die in eigen beheer worden uitgevoerd door La Financière de l'Echiquier en op basis van de waarderings van ratingbureaus. Het deel van de obligaties waarvan de rating kleiner is dan BBB- of die als dusdanig worden beschouwd door het beheerteam (als speculatief beschouwde effecten) of dat geen rating heeft, mag niet meer bedragen dan 35% van de nettoactiva. De desbetreffende obligaties zijn 'Investment Grade'. Het fonds belegt in obligaties uit de OESO, met maximaal 10% buiten de OESO.

#### **BI JPM Glob Macro Opp A (Acc) EUR**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *JPM Global Macro Opportunities A (Acc) EUR* (ISIN: *LU0095938881*). Dit fonds streeft naar een sterkere vermogensgroei dan de opbrengst van cash door wereldwijd vooral te beleggen in effecten en zo nodig door gebruik te maken van afgeleide financiële instrumenten. Dit fonds belegt in aandelen, aan grondstoffenindexen gekoppelde instrumenten, converteerbare effecten, schuldpapier, deposito's bij kredietinstellingen en geldmarktinstrumenten. Emittenten van deze effecten kunnen in

elk land gevestigd zijn, met inbegrip van opkomende markten. Het fonds kan ook beleggen in schuldbewijzen onder investment grade en schuldbewijzen zonder rating. Het fonds hanteert een flexibele assetallocatie en kan zowel long- als shortposities gebruiken om zijn blootstelling aan verschillende activaklassen en markten aan te passen aan marktomstandigheden en kansen. De allocaties kunnen sterk variëren en de blootstelling aan bepaalde markten, sectoren en valuta's kan van tijd tot tijd geconcentreerd zijn. Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, kan het fonds beleggen in afgeleide financiële instrumenten. Deze instrumenten kunnen ook gebruikt worden ter afdekking van risico's. Het fonds kan beleggen in activa die in elke valuta kunnen luiden en de valutapositie kan worden afgedekt.

#### BI M&G Dynamic Allocation Fund A Eur

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *M&G Dynamic Allocation Fund A Eur* (ISIN: LU1582988058). Het doel van dit fonds is positieve totaalrendementen te bieden over perioden van drie jaar op basis van een flexibel beheerde portefeuille van activa uit de hele wereld. Er is geen garantie dat het fonds een positief rendement zal behalen over deze of een andere periode, en het is mogelijk dat beleggers het bedrag dat ze hebben belegd niet terugkrijgen. Het fonds kan beleggen in meerdere typen van activa. De fondsbeheerder kan bijzonder geconcentreerde posities houden:

- in elk toegestaan type van activa
- in elke valuta
- uit elk deel van de markt
- uit de hele wereld

Het fonds kan meer dan 35% beleggen in de effecten die uitgegeven of gewaarborgd zijn door een lidstaat van de EER of andere landen die zijn vermeld in het prospectus van het fonds. Een dergelijke blootstelling kan gecombineerd worden met het gebruik van derivaten om de doelstelling van het fonds na te streven. Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor beleggings- en afdekkingsdoeleinden.

#### BI Fidelity G Multi Ass Tact Mod A Eur H

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Fidelity Funds Global Multi Asset Tactical Moderate Fund A Acc Euro Hedged* (ISIN: LU0365262384). Dit fonds streeft naar middelmatige kapitaalgroei op lange termijn. Het belegt in een scala van wereldwijde activa die een blootstelling verschaffen aan obligaties, aandelen in ondernemingen, commodity's, vastgoed en contanten. Er wordt maximaal 65% belegd in aandelen in ondernemingen. Het fonds kan beleggen in obligaties uitgegeven door overheden, ondernemingen en andere instanties. Het kan gebruikmaken van derivaten om risico's te beperken, kosten te verlagen of om extra kapitaal of inkomsten te genereren, in overeenstemming met het risicoprofiel van het fonds. Het fonds is vrij in het nemen van beleggingsbeslissingen binnen zijn doelstellingen en beleggingsbeleid. Valuta-afdekking wordt gebruikt om het risico van verliezen door ongunstige wisselkoersschommelingen op participaties in andere valuta's dan de handelsvaluta, aanzienlijk te beperken. Afdekking heeft ook tot gevolg dat potentiële valutawinsten beperkt worden. De inkomsten van het fonds worden gekapitaliseerd in de aandelenprijs.

#### BI Invesco Glob Target Return A Acc EUR

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Invesco Global Targeted Returns Fund – A Acc EUR* (ISIN: LU1004132566). De doelstelling van dit fonds bestaat erin om over een voortschrijdende periode van drie jaar een positief totaalrendement te verwezenlijken in alle marktomstandigheden, en streeft naar een brutorendement van 5% per jaar boven dat van de Euribor op 3 maanden (of een vergelijkbare referentierente). Het fonds wil deze doelstelling verwezenlijken met minder dan de helft van de volatiliteit van wereldwijde aandelen, over dezelfde voortschrijdende periode van drie jaar. Er kan geen garantie geboden worden dat het fonds een positief rendement of zijn volatiliteitsstreefdoel zal behalen. Het fonds maakt gebruik van een ruim aanbod van beleggingsideeën en -technieken om blootstelling te verwerven aan een selectie van activa in alle economische sectoren over de hele wereld, zoals aandelen van bedrijven, schuldinstrumenten (uitgegeven door overheden of bedrijven), grondstoffen, deelnemingsrechten van andere fondsen (inclusief maar niet beperkt tot beursverhandelde fondsen), contanten en geldmarktinstrumenten. Om een voorzichtige risicospreiding en een gediversifieerde portefeuille te verzekeren, zal het fonds altijd minstens vijf afzonderlijke beleggingsideeën van drie verschillende activatypen bevatten. Het fonds zal posities nemen door in grote mate gebruik te maken van financiële derivaten (complexe instrumenten), en de totale beleggingspositie van het fonds zal het nettovermogen van het fonds in aanzienlijke mate overschrijden. Het fonds wordt actief beheerd binnen zijn doelstellingen, zonder verwijzing naar een benchmark. Eventuele inkomsten uit het fonds worden herbelegd in het fonds.

#### BI NN First Class Multi Asset Premium P

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *NN (L) First Class Multi Asset Premium – P* (ISIN: LU1052149363). Dit fonds streeft naar het realiseren van positieve beleggingsrendementen en beter te presteren dan de benchmark Euribor op 1 maand over een volledige marktcyclus. De strategie houdt een flexibele beleggingsbenadering in die ontworpen is om gepast te reageren op een snel veranderende marktomgeving. De fondsbeheerder kan beleggen in traditionele beleggingscategorieën (zoals aandelen, obligaties, liquide middelen) en in geavanceerdere beleggingsstrategieën (met behulp van derivaten bijvoorbeeld). Dit resulteert in een gespreide portefeuille. Ook andere beleggingscategorieën en instrumenten kunnen gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken. Het fonds kan met behulp van derivaten long- en shortposities innemen om de doelstellingen te

realiseren. In principe keert het fonds u geen dividend uit maar investeert alle inkomsten opnieuw in het fonds.

#### BI BlackRock Americas Div Eq Abs Ret Hdj

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *BlackRock Strategic Funds – Americas Diversified Equity Absolute Return Fund A2 EUR Hedged* (ISIN: LU0725892466), dat ernaar streeft een positief absoluut rendement te behalen via een combinatie van kapitaalgroei en opbrengsten, onafhankelijk van de marktomstandigheden. Het fonds streeft ernaar om minstens voor 70% blootgesteld te zijn aan aandeleneffecten (bv. aandelen) van bedrijven die gevestigd of beursgenoteerd zijn in de Verenigde Staten, Canada en Latijns-Amerika. Dit wordt bereikt door minstens 70% van de activa te beleggen in aandeleneffecten, andere aandelen gerelateerde effecten en, indien passend geacht, vastrentende effecten (zoals obligaties), geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten met een korte looptijd), deposito's en cash. De aandelen gerelateerde effecten omvatten ook afgeleide financiële instrumenten (derivaten). Op elk gewenst moment kan een aanzienlijk deel, of zelfs het geheel van het fondsvermogen, aangehouden worden als cash, om de door het gebruik van derivaten veroorzaakte blootstelling af te dekken, of om bij te dragen aan het behalen van de beleggingsdoelstelling. Het fonds is uitgedrukt in USD maar in de geselecteerde versie is de dollar t.o.v. euro ingedekt.

#### BI Schroder ISF Europ Eq Abs Return

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Schroder International Selection Fund European Equity Absolute Return A EUR Acc* (ISIN: LU1046235062), dat streeft naar kapitaalgroei. Absoluut rendement betekent dat het fonds over een periode van 3 jaar in alle marktomstandigheden een positief rendement probeert te bieden. Maar dit kan niet worden gegarandeerd, waardoor uw kapitaal risico loopt. Minstens 2/3 van het fonds zal, via long of short posities, blootgesteld zijn aan Europese bedrijven. Het fonds heeft geen voorkeur voor een bepaalde sector en streeft ernaar te profiteren van beleggingskansen gecreëerd door schommelingen in de economische activiteit op de Europese markt. Men belegt op basis van de diensten van individuele bedrijven, om fondseninkomsten te genereren die onafhankelijk zijn van bewegingen op de brede markt. Het fonds kan ook beleggen in andere financiële instrumenten en kan deposito's in contanten houden. Er kan gebruikgemaakt worden van derivaten om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, om het risico te beperken of om het fonds op efficiëntere wijze te beheren. Het fonds kan gebruikmaken van hefboomwerking en kan short posities innemen.

#### BI DNCA Invest Velador BG – EUR

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *DNCA Invest Velador Class BG shares EUR* (ISIN: LU1438033414), dat een positief rendement probeert te realiseren dat hoger is dan dat van de volgende samengestelde index: 25% EUROSTOXX 50 NR + 75% EONIA (Euro OverNight Index Average is het eendaags renteniveau voor het eurogebied). Tegelijkertijd probeert men deze doelstelling te realiseren met een jaarlijkse volatiliteit van minder dan 8%. De strategie van het fonds is een absolute return-strategie en berust op de fundamentele financiële analyse door de vermogensbeheerder. Het fonds belegt in uitgeverij Europa (EER plus Zwitserland). Het totale risico in verband met de beleggingen van het fonds (longposities en futures) mag niet groter zijn dan 200% van het netto vermogen van het fonds. De netto blootstelling is beperkt tot 0/4-50% van het beheerde vermogen, waardoor de resultaten van het fonds grotendeels onafhankelijk zijn van beurstrends. De resultaten hangen echter vooral af van het vermogen van de vermogensbeheerder om die aandelen te selecteren.

#### BI Nordea-1 Flex Fixed Income Fund BP

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Nordea-1 Flexible Fixed Income Fund BP EUR* (ISIN: LU0915365364), dat tot doel heeft klanten een gespreide blootstelling aan de wereldwijde vastrentende markten te bieden en tegelijkertijd een hogere opbrengst te bieden dan cash. Het fonds beoogt marktneutraal te zijn, gemeten over een beleggingscyclus. Het beleggingsproces is gebaseerd op actieve asset allocatie, zowel tactisch als strategisch, een robuuste spreiding over vastrentende activaklassen en actief valutabeheer. Door beleggingen en/of posities in contacten kan het fonds blootgesteld zijn aan andere valuta's dan de basisvaluta. Het fonds zal in zijn beleggingsstrategie actief gebruikmaken van deze valutablootstelling.

#### BI Jupiter JGF Dynamic Bond L EUR Acc

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *The Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond Class L EUR Acc* (ISIN: LU0853555380). Doelstelling is hoge opbrengsten behalen, met het oog op kapitaalgroei op de lange termijn. Het fonds zal voornamelijk in hoogrentende obligaties, kredietwaardige obligaties, staatsobligaties, converteerbare obligaties en andere obligaties beleggen. Converteerbare obligaties zijn bedrijfsobligaties met een optie die beleggers de mogelijkheid biedt de obligatie in aandelen te converteren, tegen een bepaalde prijs en op vastgestelde tijdstippen tijdens de looptijd van de converteerbare obligatie. Alle inkomsten toegevalen in verband met deze aandelen categorie zullen worden geaccumuleerd (d.w.z. automatisch herbelegd en weerspiegeld in de aandelenprijs). Het staat de portefeuillebeheerder vrij te beleggen in elk type van belegging, zonder referentie aan een bepaalde benchmark.

### BI Legg Mason WA Macro Opp Bond A Hdg

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund Class A Euro Acc (Hedged)* (ISIN: IE00BHBFD143), dat streeft naar een maximaal totaalrendement via kapitaalgroei en inkomsten. Het fonds belegt op de wereldwijde obligatiemarkten, met inbegrip van ontwikkelde en opkomende landen. Het fonds belegt in aanzienlijke mate in verschillende types financiële contracten, voornamelijk in derivaten, om te helpen de doelstellingen te verwezenlijken, om de risico's en kosten te beperken of om extra groei of inkomsten voor het fonds te genereren.

### BI BlueBay EM Unconstrained bond Fund H

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund* (ISIN: LU1278659575). Het fonds streeft naar rendement, zonder zich te baseren op een benchmark en ongeacht de marktomstandigheden, door enerzijds inkomsten te genereren en anderzijds het door u oorspronkelijke belegde bedrag te laten groeien. Het belegt voornamelijk in obligaties die een vaste rente betalen. Het fonds belegt in obligaties met om het even welke kredietrating. Doorgaans wordt ten minste de helft van het fonds belegt in vastrentende obligaties uitgegeven door overheden, banken en ondernemingen die gevestigd zijn in of die een wezenlijk deel van hun activiteiten uitvoeren in opkomende markten (en die effecten van emittenten in financiële moeilijkheden kunnen omvatten). Ten minste de helft van de beleggingen van het fonds is blootgesteld aan overheidsobligaties, valuta's en/of rentevoeten van opkomende markten (hetzij direct, hetzij via financiële instrumenten zoals derivaten). Het fonds kan tot 20% van zijn netto vermogen in het Chinese vasteland beleggen. Het fonds kan gebruikmaken van derivaten (zoals futures, opties en swaps, die gekoppeld zijn aan de stijging en daling van andere activa) om een blootstelling aan onderliggende activa te verkrijgen of om die blootstelling te verhogen of te verlagen, en kan zodoende hefboomwerking genereren, wat kan leiden tot grotere schommelingen in de waarde van het fonds. De beheerder van het fonds zal ervoor zorgen dat het gebruik van derivaten het globale risicoprofiel van het fonds niet wezenlijk verandert. Het fonds zal actief worden blootgesteld aan beleggingen in zowel harde valuta's (over het algemeen wereldwijd verhandelde valuta's van economisch en politiek stabiele landen) als lokale valuta's (valuta's van landen met een opkomende markt). Het fonds is uitgedrukt in USD maar in de geselecteerde versie is de dollar t.o.v. euro ingedekt.

### BI Pictet MA Global Opportunities

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Pictet MA Global Opportunities* (ISIN: LU1115920636). Doelstelling: Verhoging van de waarde van uw belegging. Het fonds belegt voornamelijk in een breed scala van obligaties, inclusief converteerbare obligaties en in geldmarktinstrumenten, aandelen en deposito's. Het fonds kan beleggen op het Chinese vasteland en in opkomende markten. Het fonds belegt wereldwijd en kan in alle sectoren, valuta's en kredietkwaliteiten beleggen. Het fonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te verminderen (hedging) en voor efficiënt portefeuillebeheer. Het kan gestructureerde producten gebruiken om posities in portefeuilleactiva te verkrijgen. Valuta: EUR In zijn actieve beheer van het fonds past de beleggingsbeheerder een benadering met risico-beheer toe teneinde aanvullende rendementskansen waar te nemen en gebruikt hij een flexibele vermogensallocatiestrategie.

### BI Aberdeen Glob Diversified Growth Fund

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Aberdeen Global Diversified Growth Fund* (ISIN: LU1402171232). De beleggingsdoelstelling van het fonds is kapitaal aanwas in combinatie met inkomsten te verkrijgen door middel van actief toewijzingsbeheer van wereldwijd toegestane beleggingen inclusief, maar niet beperkt tot, aandelen van bedrijven, obligaties (die leningen zijn die een vast of variabel rentepercentage uitbetalen) uitgegeven door overheden, banken en internationale bedrijven, hetzij direct of indirect via het gebruik van beleggingsfondsen. Men kan gebruik maken van beleggingstechnieken (waaronder derivaten) om de waarde van het fonds te beschermen en te verbeteren en de risico's van het fonds te beheren. Derivaten, zoals futures, opties en swaps, zijn gekoppeld aan de waardestijging en -daling van andere activa. Dat wil zeggen dat hun prijs wordt 'afgeleid' van andere activa. Ze kunnen rendement genereren wanneer aandelenprijzen en/of indexen dalen. Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 3 tot 6 jaren op te nemen. Het fonds wordt actief beheerd binnen zijn doelstelling en wordt niet beperkt door een benchmark.

### BI Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds *Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund* (ISIN: LU0445386369). Het fonds heeft tot doel het totaalrendement te optimaliseren waarbij rekening wordt gehouden met de volatiliteitsdoelstelling van het deelfonds. De beheerder past uiteenlopende strategieën toe, verspreid over meerdere activaklassen. De algemene verwachte volatiliteit van het deelfonds ligt doorgaans rond de 7% onder normale marktomstandigheden en rond de 10% bij ongunstige marktomstandigheden. De genoemde strategieën worden doorgaans toegepast, direct of via derivaten, in de volgende activaklassen: aan aandelen gerelateerde effecten, schuldeffecten en geldmarktinstrumenten. Het fonds kan maximaal 20% van zijn netto-activa beleggen in door hypotheek en activa gedekte effecten. Het fonds kan door beleggingen en/of posities in contanten aan andere valuta's dan de basisvaluta worden blootgesteld. Het fonds zal in zijn beleggingsstrategie actief gebruikmaken van deze valutablootstelling. Het deelfonds kan derivaten gebruiken om het risico te beperken en/of om extra kapitaal of inkomen te genereren. Het fonds kan in sterke mate gebruikmaken van hefboomwerking. Dat betekent dat de blootstelling aan de onderliggende markten en/of effecten die wordt gegenereerd door de instrumenten in de portefeuille van het deelfonds, veel groter kan zijn dan 100%. Hefboomtechnieken kunnen de

impact van nadelige marktschommelingen groter maken of het effect van gunstige marktschommelingen doen afnemen. Het fonds kan participeren in een effectenbelegingsprogramma. Elke belegger kan zijn aandelen in het deelfonds op verzoek laten inkopen, op dagelijkse basis. Dit deelfonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen. De prestaties van het deelfonds worden niet vergeleken met een referentie-index. Het fonds kan de effecten waarin het belegt vrij kiezen.

### BI Candriam Belgian Small & Mid Caps

Dit intern beleggingsfonds belegt in een aandelenfonds *Belfius Fund Belgian Small & Mid caps* (LU1060840094), een gespreide portefeuille van aandelen en beursgenoteerde vastgoedbedrijven van kleinere bedrijven (small & mid caps) met een marktkapitalisatie van maximaal 5 miljard euro, die hun zetel in België hebben of er hun belangrijkste activiteit uitoefenen. De aandelen van deze bedrijven zijn vaak nog niet te duur gewaardeerd. De beursgenoteerde vastgoedbedrijven bestaan uit vastgoedbevals, vastgoedcertificaten en vastgoedbedrijven die investeren in kantoren, winkels, logistiek of residentieel vastgoed, rusthuizen enz. Het zijn relatief stabiele waarden met vaak een mooi dividendrendement, die een extra diversificatie binnen de portefeuille vormen. De beheerders selecteren ondergewaardeerde, maar toch kwaliteitsvolle bedrijven met een goed management en de capaciteit om waarde te creëren. Ongeveer een 30-tal waarden werd geselecteerd, wat kadert in de 'high conviction'-aanpak van de beheerders. De omvang van het compartiment is beperkt tot 50 miljoen euro.

### BI Candriam Belgian Allocation

Dit intern beleggingsfonds belegt in een gemengd fonds *Belfius Fund Belgian Allocation* (LU1060838940), dat overwegend bestaat uit een goed gespreide portefeuille van aandelen en beursgenoteerde vastgoedbedrijven, en voor een deel in bedrijfsobligaties, Belgische staatsobligaties en obligaties uitgegeven door (semi)-publieke Belgische entiteiten. Ook private uitgaven kunnen deel uitmaken van de obligatieportefeuille. Bij een neutraal gewicht wordt ongeveer 50% belegt in aandelen, 10% in beursgenoteerd vastgoed en 40% in obligaties. In het aandelengedeelte zijn kleinere, in België actieve bedrijven opgenomen (small & mid caps), met een marktkapitalisatie van maximaal 10 miljard euro.

### BI Candriam Sustainable Balanced

Dit intern beleggingsfonds belegt in een portefeuille beheerd door Candriam.

Candriam streeft ernaar om te beleggen volgens een gematigd risicoprofiel en om tot een rendement te komen dat enerzijds afkomstig is van de prestatie van de aandelencomponent en anderzijds van de prestatie en de inkomsten van de obligatiecomponent. De portefeuille is hoofdzakelijk belegt in instrumenten die goed scoren op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen.

Candriam belegt zijn activa vooral in fondsen en ETF's (indextracker) Sustainable die een blootstelling bieden aan aandelen, schuldeffecten, rente gerelateerde effecten, effecten uit de vastgoedsector en als dat nodig wordt geacht, in liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. Om een gematigd risiconiveau te handhaven wordt de allocatie aan de verschillende activaklassen mettertijd aangepast. In dat kader streeft het risicoprofiel naar een ex-ante volatiliteit op jaarbasis die vergelijkbaar is met een portefeuille met een aandelenallocatie van 50%. De volatiliteit mag daar echter gedurende min of meer lange periodes van afwijken. Er is bovendien ook geen garantie dat de portefeuille een gematigd risiconiveau kan aanhouden, vooral in uitzonderlijk turbulente periodes op de markten.

Er zijn geen beperkingen qua geografische gebieden, sectoren of valuta voor de onderliggende activa van de fondsen en ETF's. Bovendien kunnen de onderliggende obligaties van die fondsen en ETF's een vrij lage of zelfs helemaal geen kredietrating hebben. In het kader van het beheersbeleid selecteert de beheerder de beleggingen naar eigen inzicht. Toch zal hij de voorkeur geven aan beleggingen die goed scoren op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen. Het valutarisico wordt niet afgedekt voor de fondsen en ETF's in de portefeuille die in een andere munteenheid dan de valuta van de portefeuille noteren.

### BI Candriam Sustainable Dynamic

Dit intern beleggingsfonds belegt in een portefeuille beheerd door Candriam

Candriam streeft ernaar om te beleggen volgens een dynamisch risicoprofiel en om tot een rendement te komen dat enerzijds afkomstig is van de prestatie van de aandelencomponent en anderzijds van de prestatie en de inkomsten van de obligatiecomponent. Candriam is hoofdzakelijk belegt in instrumenten die goed scoren op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen.

Candriam belegt de activa van de klant vooral in fondsen en ETF's (indextracker) Sustainable die een blootstelling bieden aan aandelen, schuldeffecten, rente gerelateerde effecten, effecten uit de vastgoedsector en als dat nodig wordt geacht, in liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. Om een dynamisch risiconiveau te handhaven wordt de allocatie aan de verschillende activaklassen mettertijd aangepast. In dat kader streeft het risicoprofiel naar een ex-ante volatiliteit op jaarbasis die vergelijkbaar is met een portefeuille met een aandelenallocatie van 75%. De volatiliteit mag daar echter gedurende min of meer lange periodes van afwijken. Er is bovendien ook geen garantie dat de portefeuille een gematigd risiconiveau kan aanhouden, vooral in uitzonderlijk turbulente periodes op de markten.

Er zijn geen beperkingen qua geografische gebieden, sectoren of valuta voor de onderliggende activa van de fondsen en ETF's. Bovendien kunnen de onderliggende obligaties van die fondsen en ETF's een vrij lage of zelfs helemaal geen kredietrating hebben. In het kader van het beheersbeleid selecteert Candriam de beleggingen naar eigen inzicht. Toch zal Candriam de voorkeur geven aan beleggingen die goed scoren op het gebied van MVB.

Het valutarisico wordt niet afgedekt voor de fondsen en ETF's in de portefeuille die in een andere munteenheid dan de valuta van de portefeuille noteren.

#### BI VSF Equity Belgium

Dit intern beleggingsfonds belegt onderliggend in het fonds VSF Equity Belgium (ISIN: BE6309910600). Dit aandelenfonds belegt in Belgische aandelen. De selectie van de aandelen gebeurt op basis van fundamentele analyse en bottom-up benadering waarbij de nadruk wordt gelegd op het principe van Value-beleggen.

#### BI Econopolis Smart Convictions

Dit intern beleggingsfonds belegt onderliggend in het fonds *Econopolis Smart Convictions Fund* (isin:LU1676055160) van de Luxemburgse bevek Econopolis Funds

Dit fonds investeert gemengd (aandelen/obligaties) en wereldwijd gespreid. Econopolis ziet duurzaam beleggen als nieuwe norm en niet als onderscheidend kenmerk. Enerzijds hantieren ze de uitsluitingslijst van het Noorse pensioenfonds (grootste staatsfonds ter wereld) en anderzijds maken ze actief gebruik van de database van Sustainalytics (wereldleider in onafhankelijke ESG-analyses).

De belangrijkste "return drivers" zijn: lange termijn-thema's, convictie/agility, flexibiliteit binnen obligatieluw, selectie o.b.v. risicopremies

Convictie en uitgesproken positionering creëren waarde over de lange termijn (positionering rond neutrale gewichten levert rendementen op die niet significant kunnen afwijken van passieve producten tegen onaanvaardbare kost)

Snel en flexibel handelen in een allocatie-product creëert waarde door te profiteren van korte termijn opportuniteiten

#### BI VSF Equity World

Dit intern beleggingsfonds belegt onderliggend in het fonds VSF Equity World (ISIN: BE6294297641). Dit duurzaam beheerd aandelenfonds belegt wereldwijd in aandelen. De selectie van de aandelen gebeurt op basis van fundamentele analyse en bottom-up benadering waarbij de nadruk wordt gelegd op het principe van Value-beleggen.

#### BI Candriam Money Market Euro

Het intern beleggingsfonds belegt in Candriam Money Market euro (ISIN-code: LU0093583077), dat uitsluitend belegt in geldmarktinstrumenten, cash, financiële instrumenten en obligaties met een resterende looptijd van maximaal 12 maanden of met een minstens op jaarbasis herzienbare rentevoet, met een rating van minimum A2/P2 (Standard & Poor's) of gelijkwaardig (emittenten die verondersteld worden van goede kwaliteit te zijn). De uitgaven zijn genoteerd in euro of in de munten van de OESO-landen. Het compartiment kan valuta-, rente- of kredietderivaten gebruiken om de portefeuille efficiënt te beheren. Dit compartiment is een wachtrekening. De reserves van de hierboven opgesomde compartimenten worden automatisch naar dit fonds getransfereerd bij bv. de uitvoering van een Stop-Loss of Lock-Winformule. Het is niet de bedoeling om via dit compartiment een potentieel hoog rendement te creëren.

*De waarde van al deze fondsen is uitgedrukt in euro.*

*Meer informatie over het beleggingsbeleid van de verschillende fondsen vindt u in het beheersreglement beschikbaar in de Belfius-kantoren of op [belfius.be/kite](http://belfius.be/kite).*

*Gedetailleerde informatie over de samenstelling van deze fondsen, de beleggingsstrategie en de inventariswaarde vindt u op [belfius.be/waarde-rekeneenheden-verzekeringsfonds](http://belfius.be/waarde-rekeneenheden-verzekeringsfonds) of in de agentschappen van Belfius Bank.*

*Meer informatie over deze levensverzekering vindt u in het Essentiële-informatiedocument (KID) beschikbaar in de Belfius-kantoren of op [belfius.be/kite](http://belfius.be/kite).*

*Op basis van de vermelde ISIN-codes van de onderliggende fondsen kan u ook meer informatie van de fondsen opzoeken op [www.morningstar.be](http://www.morningstar.be).*

#### RISICOPROFIEL PRODUCT



Meer informatie vindt u op [belfius.be/beleggingsaanpak](http://belfius.be/beleggingsaanpak).

Alvorens in dit verzekeringsproduct te beleggen, raden wij u aan om na te gaan of u de kenmerken van dit product en vooral de risico's die eraan verbonden zijn goed begrijpt.

Als de bank u dit financieel product aanbeveelt in het kader van een advies over een beleggingsverzekering, moet ze nagaan of dit product geschikt is voor u, rekening houdend met uw kennis en ervaring met dit product, met uw beleggingsdoelstellingen en met uw financiële situatie.

Als er geen enkel advies over een beleggingsverzekering wordt verleend, moet de bank nagaan of u beschikt over voldoende kennis en ervaring met het betrokken product. Mocht het product niet passend zijn voor u, moet ze u hiervoor waarschuwen. Bij wijze van uitzondering bestaat de mogelijkheid om de voormelde beoordeling, onder welbepaalde voorwaarden, niet uit te voeren als de voorgenomen transactie betrekking heeft op een niet-complex financieel instrument en de dienst wordt verleend op initiatief van de cliënt.

Contacteer gerust uw financieel adviseur. Samen met u bespreekt hij uw kennis van en ervaring met financiële zaken, uw beleggingsdoelstellingen, beleggingshorizon en financiële situatie. Afhankelijk van uw risicobereidheid bepaalt u zelf welke fondsen u verkiest.

#### RISICO'S

Beleggen in het levensverzekeringscontract KITE Mix kan volgende risico's inhouden.

- **Renterisico:** heeft betrekking op de fondsen die (gedeeltelijk) beleggen in obligaties. Bij een afkoop bij een gestegen marktrente kan er mogelijk een waardeverlies optreden. Een gedaalde marktrente daarentegen kan bij een fonds een meerwaarde opleveren.
- **Wisselrisico:** heeft betrekking op de fondsen die ook beleggen in een vreemde munt (niet ingedeekt t.o.v. de euro) bij een ongunstige evolutie van de vreemde munt. Dit heeft dan een negatieve impact op de waarde van het fonds bij de omzetting in euro. Bij een gunstige muntevolutie daarentegen zal de gunstige wisselkoers een meerwaarde opleveren.
- **Kapitaalrisico:** het risico dat de waarde van het belegde kapitaal bij opvraging gedaald is door de financiële en economische situatie op de markten. De grootte van het kapitaalrisico is afhankelijk van de gevolgde strategie van het onderliggende fonds.
- **Marktrisico:** de onderliggende fondsen beleggen in financiële effecten (zoals aandelen en obligaties) die in waarde kunnen fluctueren. De waarde wordt o.a. beïnvloed door de financiële gezondheid van de emittent van de obligaties, de ontwikkeling van de rentevoet en de volatiliteit van de financiële markten.
- **Tegenpartijrisico:** aangezien sommige onderliggende fondsen gebruikmaken van derivaten die buiten de beurs (over-the-counter) worden verhandeld (OTC-derivaten), kan daardoor een tegenpartijrisico ontstaan (het onvermogen van de tegenpartij om haar verplichtingen t.o.v. het fonds na te komen).

#### KLACHTDIENST

Hebt u een klacht, dan kan u zich in 1e instantie richten tot uw kantoor, uw financieel adviseur of de dienst Klachtenbeheer (Collinummer 7908), Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel of per e-mail: [complaints@belfius.be](mailto:complaints@belfius.be).

Bent u niet tevreden met het antwoord, dan kan u zich wenden tot Belfius Bank NV, Negotiation (Collinummer 7913), Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel of per e-mail: [negotiation@belfius.be](mailto:negotiation@belfius.be).

Vindt u niet meteen de oplossing bij één van de vorige vermelde contacten, dan kan u zich wenden tot de Ombudsman van de Verzekeringen, de Meeûssquare 35, 1000 Brussel ([www.ombudsman.as](http://www.ombudsman.as)).

#### DOCUMENTATIE

Alvorens te beleggen, worden potentiële beleggers verzocht kennis te nemen van de volledige inhoud van de uitgebreide productfiche, de algemene voorwaarden en het beheersreglement van de interne beleggingsfondsen. Die documenten zijn ter beschikking in de kantoren van Belfius Bank, dat de financiële dienst verzekert, en op [belfius.be](http://belfius.be).

Voorwaarden geldig op 03-06-2019. Dit document is marketingcommunicatie en mag niet beschouwd worden als beleggingsadvies.

Verantwoordelijke uitgever: Belfius Bank NV, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel – Tel: 02 222 11 11 – IBAN: BE23 0529 0064 6991 – BIC: GKCCBEBB – RPR Brussel TVA BE 0403.201.185 – FSMA Nr. 019649 A.